

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈乃僅供參考，而並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或建議。



中國稀土控股有限公司
China Rare Earth Holdings Limited
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(股份代號：769)

配售現有股份及認購新股份
及
恢復買賣

配售代理

KIM ENG
SECURITIES

金英証券(香港)有限公司

配售現有股份及認購新股份

於二零零九年七月二十八日，賣方、本公司及配售代理訂立配售及認購協議。據此，配售代理已同意按竭盡所能基準按每股配售股份1.50港元配售最多130,000,000股由賣方持有之配售股份予獨立第三方，彼等並非本公司之關連人士，而彼等與本公司、本公司或其附屬公司之董事、行政總裁或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士亦概無關連。

根據配售及認購協議，本公司已有條件同意按每股認購股份1.50港元配發及發行認購股份(其數目與賣方根據配售事項實際上出售之配售股份數目相等)。認購事項須待下文「認購事項之條件」一節所載之各項條件達成後，方可作實。

每股配售股份之價格較：(i)每股股份於二零零九年七月二十七日(即緊接本公佈發表日期前之最後交易日)在聯交所所報之收市價1.67港元折讓約10.18%；(ii)每股股份於截至二零零九年七月二十七日(即緊接本公佈發表日期前之最後交易日)(包括該日)止最後五個交易日在聯交所所報之平均收市價1.612港元折讓約

6.95%；及(iii)每股股份於截至二零零九年七月二十七日（即本公佈發表日期前之最後交易日）（包括該日）止最後十個交易日在聯交所所報之平均收市價1.565港元折讓約4.15%。

配售股份相當於本公司之現有已發行股本約9.15%，及本公司經配發及發行認購股份而擴大之已發行股本約8.38%。假設配售股份已根據配售事項全數配售，配售事項會引致賣方及任何與其一致行動之人士之持股量由佔本公司之現有已發行股本約41.88%減至約32.73%。

假設配售股份已根據配售事項全數配售，認購事項其後會引致賣方及任何與其一致行動之人士之持股量增至佔本公司經配發及發行認購股份而擴大之已發行股本約38.37%，並因此觸發須根據收購守則提出全面收購建議之機制。賣方將向執行理事申請批准豁免因進行認購事項而引致須根據收購守則提出全面收購建議。本公司將會向上市委員會申請批准認購股份上市及買賣。

認購股份將會根據本公司於二零零九年六月四日舉行之股東週年大會上董事獲授之一般授權而配發及發行。

假設配售股份已根據配售事項全數配售，進行認購事項之所得款項淨額將合共約為186,000,000港元。本公司擬保留有關之所得款項淨額作為本集團之一般營運資金。

恢復買賣

應本公司之要求，股份於二零零九年七月二十八日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請於二零零九年七月二十九日上午九時三十分恢復股份買賣。

配售及認購協議

1. 配售事項

賣方：

賣方，為於英屬處女群島註冊成立之公司，由YY Trust之受託人YYT (PTC) Limited持有，YY Trust之受益人為一間由蔣泉龍先生之配偶錢元英女士及其子女全資擁有之公司。錢元英女士及蔣泉龍先生均為執行董事。

賣方及與其一致行動之人士(見收購守則之定義)為本公司之主要股東，持有595,200,000股股份，相當於本公司於本公佈發表日期之現有已發行股本約41.88%。

配售股份數目：

配售代理已同意按竭盡所能基準促使承配人收購最多130,000,000股由賣方擁有之配售股份，相當於本公司於本公佈發表日期之已發行股本約9.15%，或本公司根據認購事項配發及發行認購股份而擴大之已發行股本約8.38% (假設配售股份已根據配售事項全數配售)。

承配人：

預期配售股份將配售予不少於六名獨立個人投資者及機構投資者。

配售價：

每股配售股份1.50港元。

此價格乃經賣方、本公司及配售代理參照股份之最近市價，按公平原則磋商後釐定。此價格較：(i)每股股份於二零零九年七月二十七日(即緊接本公佈發表日期前之最後交易日)在聯交所所報之收市價1.67港元折讓約10.18%；(ii)每股股份於截至二零零九年七月二十七日(即緊接本公佈發表日期前之最後交易日)(包括該日)止最後五個交易日在聯交所所報之平均收市價1.612港元折讓約6.95%；及(iii)每股股份於截至二零零九年七月二十七日(即本公佈發表日期前之最後交易日)(包括該日)止最後十個交易日在聯交所所報之平均收市價1.565港元折讓約4.15%。

配售代理：

金英証券(香港)有限公司

承配人及配售代理之獨立性：

就董事所深知：

- (a) 承配人、(如適用)彼等之最終實益擁有人、配售代理及其實益擁有人均獨立於賣方、與賣方概無關連，亦不會與賣方一致行動；

- (b) 承配人、(如適用)彼等之最終實益擁有人、配售代理及其實益擁有人均非本公司之關連人士，並獨立於本公司、本公司或其附屬公司之董事、行政總裁或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士，並與彼等概無關連；及
- (c) 概無承配人將於緊隨配售事項後成為本公司之主要股東。

配售事項之完成：

根據配售及認購協議，配售事項將於股份在聯交所恢復買賣日期(預期為二零零九年七月二十九日)或配售代理可能同意之其他日期(以最早發生者為準)完成。

配售股份之權利：

配售股份將由賣方以不附帶留置權、押記、產權負擔、索償、購股權及任何第三方權利之形式出售，而配售股份將會附有於配售事項完成日期應隨附之一切權利(包括有權收取就配售股份而宣派、作出或派付，且記錄日期定於配售事項完成日期當日或其後之一切股息及其他分派)。

2. 認購事項

認購人：

賣方

認購股份數目：

本公司已同意配發及發行，而賣方已同意認購最多130,000,000股新股份(其數目與根據配售事項實際上配售之配售股份數目相等)，其總面值為13,000,000港元，相當於本公司於本公佈發表日期之已發行股本約9.15%，或本公司經配發及發行認購股份而擴大之已發行股本約8.38%(假設配售股份已根據配售事項全數配售)。

認購價：

每股認購股份1.50港元，與每股配售股份之價格相等。

配發及發行新股份之授權：

認購股份將根據股東在本公司於二零零九年六月四日舉行之股東週年大會上通過決議案授予董事之一般授權而配發及發行。本公司獲授權可根據該項一般授權發行284,228,611股股份，而於配售事項及認購事項前，本公司並無根據該項授權行使權力以配發及發行任何新股份。因此，發行認購股份毋須敦請股東批准。

地位：

認購股份彼此之間在各方面將會與於認購事項完成日期當時之所有其他已發行股份享有同等權益。

認購事項之條件：

認購事項須待下列條件達成後，方可作實：

- (a) 聯交所上市委員會批准或同意批准認購股份上市及買賣；及
- (b) 倘需要，執行理事將向賣方授出豁免，以便賣方或任何與其一致行動之人士毋須因認購事項而根據收購守則提出股份全面收購建議；及
- (c) 配售事項根據配售及認購協議完成。

上述條件一概不可由配售及認購協議之訂約各方豁免。

假設配售股份已根據配售事項獲全數配售，則賣方及任何與其一致行動之人士之持股量將由約41.88%減至緊隨配售事項完成後之約32.73%，而在緊隨認購事項完成後則會增至約38.37%，並因此觸發須根據收購守則提出全面收購建議之機制。賣方將向執行理事申請批准豁免因進行認購事項而引致須根據收購守則提出全面收購建議。本公司將會向聯交所上市委員會申請批准認購股份上市及買賣。

認購事項之完成：

認購事項將於上述條件達成當日之下一個營業日完成。

倘認購事項之條件於二零零九年八月十一日(或賣方與本公司以書面同意之較後日期)未能達成，則就配售事項而言，配售及認購協議之訂約各方就此產生之一切權利、責任及負債將會失效及終止，訂約各方自此不可就認購事項向對方提出任何索償，惟在此之前因任何違規而提出之索償則作別論。

3. 終止

根據配售及認購協議，倘發生下列事件，則配售代理有權於配售事項完成前任何時間，向賣方及本公司發出書面通知，終止配售及認購協議：

- (a) 配售代理知悉配售及認購協議所載之賣方或本公司之任何聲明及保證遭到嚴重違反，或任何事件導致其在任何重大方面失實或不正確，或未能履行賣方或本公司根據配售及認購協議所作之任何承諾；
- (b) 配售代理全權決定，因國家或國際財政、政治或經濟狀況或貨幣匯率或外匯管制之變動，而配售代理認為可能會不利於配售事項之順利進行或股份於第二市場之買賣；
- (c) 任何新訂法例、規則或法規，或現有的法例(包括普通法)、規則或法規(或其法定詮釋)之任何更改，或出現不論任何性質之事宜，而配售代理合理地認為會或可能會對本公司或本集團之任何其他成員公司整體之業務或財政狀況或前景造成不利影響，或令到不適宜或不適合進行配售事項；或
- (d) 任何事件或情況(不論是否組成於配售及認購協議訂立日期之前、之時及／或之後發生或持續之一系列事件或情況之一部分)，或本地、國家或國際政治、軍事、財政、經濟、市場或貿易情況或本公司或本集團之任何其他成員公司進行業務所在之世界上任何地區之任何其他情況(不論是否與任何上述者類同)之重大變動或惡化，而配售代理合理地認為會或可能會對本公司或本集團之任何其他成員公司整體之業務或財政狀況或前景造成不利影響，或令到不適宜或不適合進行配售事項。

倘配售代理按上文所述終止配售及認購協議，則訂約各方之一切權利及責任將會終止（惟配售及認購協議之若干條文（包括有關彌償保證、費用及佣金之條文）及配售事項之所得款項之處理方式除外），而配售事項及認購事項將告失效。

4. 不出售及發行股份

根據配售及認購協議：

- (a) 本公司已向配售代理承諾及契諾，而賣方已向配售代理承諾及契諾，促使本公司於配售及認購協議起計及截至認購事項完成日期起滿六個月之日止期間，在並未事先獲得配售代理書面同意之情況下，不會（根據配售及認購協議或根據本公司之組織章程大綱及細則行使根據本公司之購股權計劃或任何以股代息計劃或類似計劃已授出或可能授出之任何購股權或發行紅利股份（提供予於固定記錄日期名列本公司股東名冊之所有或絕大多數股份持有人（根據彼等當時之持股量按比例進行））除外）發行或同意發行本公司之任何股份或證券或授出或同意授出任何購股權、認股權證或其他附有可認購或以其他方式轉換為或交換本公司任何證券之權利；及
- (b) 賣方已向本公司及配售代理承諾及契諾：
 - (i) 在並未事先取得配售代理之書面同意之情況下，賣方不會，並促使其聯繫人士及受其或代理人或以信託方式為其持有之受託人所控制之公司概不會於緊隨配售事項後出售、轉讓或以其他方式出售（或訂立任何協議以出售）（按照配售及認購協議或根據抵押或押記作為真實商業貸款之抵押品而擬進行者除外）其於本公司持有之任何股份，連同任何認購股份或其中之任何權益，或由其或其聯繫人士於任何受其（為任何該等股份或權益之實益擁有人）控制之公司直接或間接擁有之任何股份，亦不會容許註冊持有人於配售及認購協議訂立日期起及截至自認購事項完成日期滿六個月之日止期間出售（或訂立任何協議以出售）其於該等股份之任何直接或間接權益；及

- (ii) 倘於上文分段(i)所述之期間屆滿後出售上文分段(i)所述之任何有關股份，則將會採取一切合理步驟，以確保有關出售不會導致出現造市及股市秩序混亂之情況。

配售事項及認購事項導致持股量之變動

假設配售股份已根據配售事項全數配售，則賣方及任何與其一致行動之人士在：(a)緊隨配售事項前；(b)緊隨配售事項後但於認購事項前；及(c)緊隨配售事項及認購事項後於本公司之持股量如下：

	現有持股量		於配售事項後 但於認購事項前		於配售事項及 認購事項後	
	股份數目	%	股份數目	%	股份數目	%
關連人士						
賣方及任何與 其一致行動之人士	595,200,000	41.88	465,200,000	32.73	595,200,000	38.37
黃春華(附註1)	1,000,000	0.07	1,000,000	0.07	1,000,000	0.07
小計：	596,200,000	41.95	466,200,000	32.80	596,200,000	38.44
公眾人士						
承配人	–	–	130,000,000	9.15	130,000,000	8.38
其他公眾人士	824,943,059	58.05	824,943,059	58.05	824,943,059	53.18
小計：	824,943,059	58.05	954,943,059	67.20	954,943,059	61.56
合計：	<u>1,421,143,059</u>	<u>100.00</u>	<u>1,421,143,059</u>	<u>100.00</u>	<u>1,551,143,059</u>	<u>100.00</u>

附註：

- 黃春華為獨立非執行董事。
- 上文之表格列示之股東所持有之現有股份數目乃按照本公司於二零零九年七月二十八日之股東名冊記錄而定。

誠如上文之持股量表所披露，緊隨配售事項完成後與及緊隨配售事項及認購事項完成後，本公司屆時之已發行股本最少25%將由公眾人士持有。

進行配售事項及認購事項之理由及所得款項用途

董事認為，自股票市場集資以加強本公司之股本基礎符合本公司之利益。董事（包括獨立非執行董事）認為，配售及認購協議之條款乃公平合理，亦符合本公司及股東之整體最佳利益。

假設配售股份根據配售事項獲全數配售，則

- (i) 認購事項之所得款項總額估計約為195,000,000港元；及
- (ii) 於扣除有關配售佣金、專業費用及所有有關開支（將由本公司承擔）後，估計進行認購事項所得之款項淨額約為186,000,000港元。

本公司擬保留有關之所得款項淨額作為本集團之一般營運資金。

一般資料

本公司為一家投資控股公司。本公司之主要營運附屬公司之業務包括製造及銷售稀土產品及耐火產品。

於過去12個月內之集資活動

於本公佈發表日期起計過去12個月內，本集團並無進行任何股本集資活動。

申請上市

本公司將向上市委員會申請批准認購股份上市及買賣。

恢復股份買賣

應本公司之要求，股份於二零零九年七月二十八日上午九時三十分起暫停在聯交所買賣，以待發表本公佈。本公司已向聯交所申請於二零零九年七月二十九日上午九時三十分恢復股份買賣。

釋義

以下為本公佈所採用之詞彙之釋義：

「聯繫人士」	指	具備上市規則所賦予之涵義
「董事會」	指	董事會
「營業日」	指	香港持牌銀行開門處理事務之日(不包括星期六、星期日及任何其他在上午九時正至中午十二時發出8號或以上熱帶氣旋警告，而在同日的中午十二時或之前並無解除有關警告之日，或在上午九時正至中午十二時發出「黑色」暴雨警告，而在同日的中午十二時或之前並無解除有關警告之日)
「本公司」	指	中國稀土控股有限公司，其股份乃於聯交所主板上市
「關連人士」	指	具備上市規則所賦予之涵義
「董事」	指	本公司董事
「執行理事」	指	證監會企業融資部之執行理事或執行理事委派之任何人士
「本集團」	指	本公司及其不時之附屬公司之統稱
「港元」	指	港元，中華人民共和國香港特別行政區之法定貨幣
「上市委員會」	指	聯交所上市委員會
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「配售事項」	指	根據配售及認購協議之條款配售配售股份

「配售代理」	指	金英証券(香港)有限公司，為根據香港法例第571章證券及期貨條例，可進行第1類(證券買賣)及第4類(證券顧問)受規管活動之持牌法團
「配售股份」	指	將根據配售及認購協議配售由賣方實益擁有之最多合共130,000,000股股份
「配售及認購協議」	指	賣方、本公司及配售代理於二零零九年七月二十八日訂立之配售及認購協議
「股份」	指	本公司之股本中每股面值0.10港元之普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「認購事項」	指	賣方根據配售及認購協議認購認購股份
「認購股份」	指	最多合共130,000,000股新股份，實際數目須相等於根據配售事項實際上配售之配售股份數目
「主要股東」	指	具備上市規則所賦予之涵義
「收購守則」	指	香港公司收購及合併守則
「賣方」	指	YY Holdings Limited，為於英屬處女群島註冊成立之公司，由YY Trust之受託人YYT (PTC) Limited持有，YY Trust之受益人為一間由蔣泉龍先生之配偶錢元英女士及其子女全資擁有之公司。錢元英女士及蔣泉龍先生均為執行董事。

「%」

指 百分比

承董事會命
中國稀土控股有限公司
主席
蔣泉龍

香港，二零零九年七月二十八日

於本公佈發表日期，董事會成員包括執行董事蔣泉龍先生、錢元英女士、許盤鳳女士及蔣才南先生，及獨立非執行董事劉余九先生、黃春華先生及金重先生。

董事願就本公佈內容的準確性共同及個別承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公佈內表達的一切意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，且並無遺漏任何事實，致使本公佈所載任何聲明有誤導成份。